

Утвержден на заседании
Президиума ФЦК НИУ ВШЭ
Протокол № 19 от 27.06.2016

Фонд целевого капитала
Национального исследовательского университета
«Высшая школа экономики»

**Годовой отчет о пополнении целевого капитала,
об использовании и распределении дохода
от целевого капитала за 2015г.:**

«Целевой капитал на развитие НИУ ВШЭ»

МОСКВА – 2016 г.

Раздел 1. Финансовые показатели.

1.1. Сведения о стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении управляющей компании по договору доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, на конец отчетного года

Стоимость чистых активов, находящихся в доверительном управлении в АО ВТБ Капитал Управление активами (далее – УК) по договору доверительного управления №Ц-345 от 02.08.2013г. на конец отчетного периода составила 117 346 тыс. руб.

Рис. 1. Распределение активов целевого капитала по секторам экономики

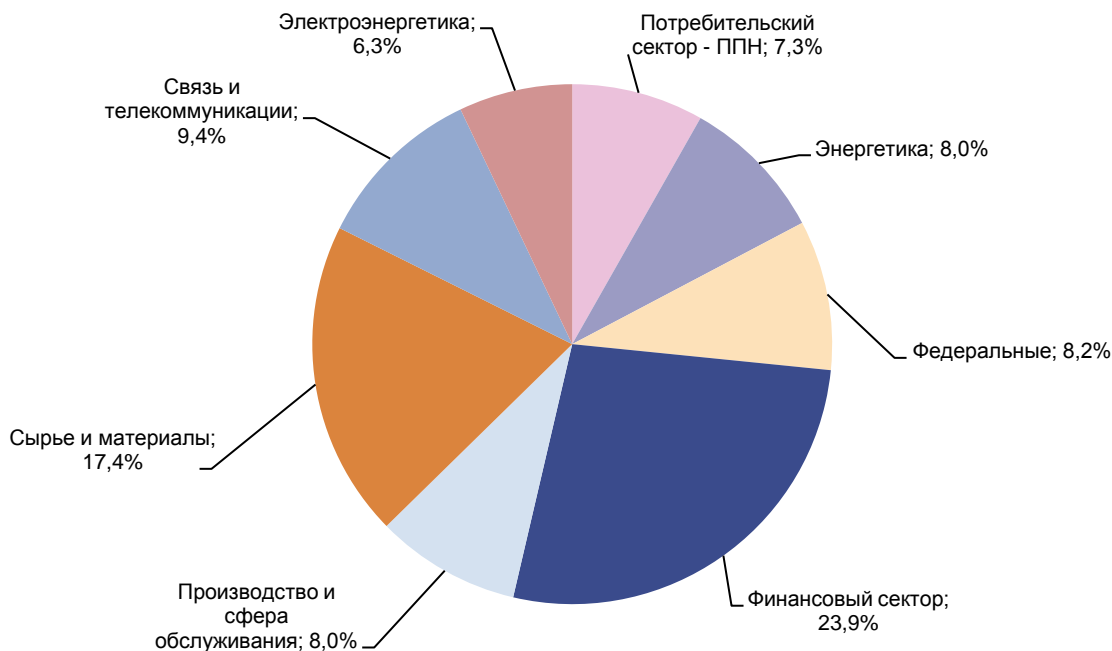
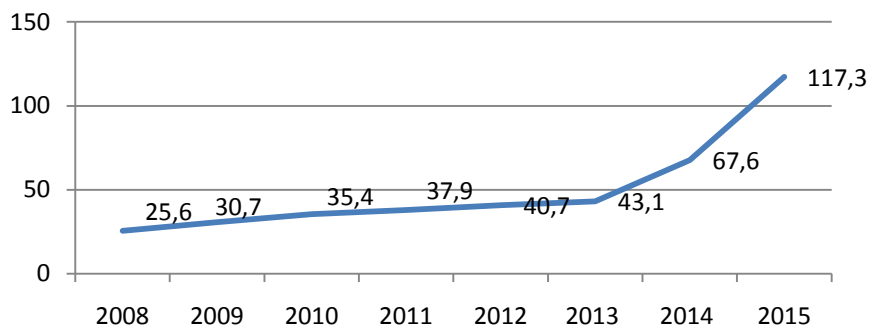


График 1. Динамика прироста чистых активов целевого капитала¹, млн. руб.



¹ Данные на конец каждого года

1.2. Сведения о сумме денежных средств, поступивших для пополнения целевого капитала за отчетный год

Совокупный размер денежных средств, направленных на пополнение целевого капитала за отчетный период составил 32 970 тыс. руб., из которых:

1.2.1. 28 631 тыс. руб. поступило в рамках заключенного в 2013 году договора пожертвования денежных средств на пополнение целевого капитала и использование дохода от доверительного управления этим целевым капиталом для развития НИУ ВШЭ на сумму 150 млн. руб. В соответствии с финансовым планом использования, распределения дохода от целевого капитала на 2015 год, утверждённым протоколом заседания Правления Фонда №16 от 01.04.2015г., а также руководствуясь приказом Фонда №9.3-02/15 от 18.02.2015г., из поступившей ежегодной суммы пожертвования в размере 30 000 тыс. руб.: 29 631 тыс. руб. направлены на пополнение целевого капитала, 1 369 тыс. руб. направлены на административно-управленческие расходы на основании п. 8 ст. 4 Федерального закона от 30.12.2006 N 275-ФЗ "О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций» и п. 3.2.1. договора пожертвования денежных средств б/н от 01.10.2013г.

1.2.2. 1 719 тыс. руб. поступило от публичного сбора средств. Общее количество жертвователей: 33. Средний размер вклада: 52 тыс. руб.

1.2.3. 600 тыс. руб. поступило на пополнение целевого капитала за счет процентов от размещения денежных средств на депозитных счетах в кредитных организациях.

1.2.4 2 020 тыс. руб. в виде реинвестирования дохода от доверительного управления, полученного в предыдущем финансовом году.

1.3. Сведения о доходе от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный год

По данным УК размер полученного за отчетный период дохода от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, – 17 927 тыс. руб.; годовая доходность – 20,54% годовых.

Высокая доходность, превышающая средние показатели рынка², стала возможной в том числе в результате эффективного взаимодействия Инвестиционного комитета Фонда и УК. В течение отчетного периода в инвестиционную декларацию были внесены соответствующие рыночной ситуации изменения.

Среднегодовая доходность целевого капитала с момента его формирования составляет 11,05 % годовых.

² По данным УК

Таблица 1. Динамика прироста дохода от доверительного управления 2008-2015гг., млн. руб.

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Рыночная стоимость капитала на начало года ³	67,5	42,8	40,4	37,6	34,8	30,1	25,6	26,0
Доход от доверительного управления	17,9	2,0	2,4	2,8	2,6	4,7	5,1	- 0,4
Рыночная стоимость капитала на конец года	117,3	67,6	43,1	40,7	38,0	35,4	30,7	25,6
Годовая доходность (%)	20,5	3,8	5,9	7,1	7,3	15,3	20,0	-1,5
Уровень инфляции в России (%) ⁴	12,9	11,4	6,5	6,6	6,1	8,8	8,8	13,3

Раздел 2. Деятельность Фонда.

В сентябре 2015 года на основании решения Правления Фонда (Протокол №11 от 16.06.2014г.) после проведения комплекса предварительных работ (разработка нового сайта Фонда, подключение он-лайн формы сбора пожертвований, разработка печатных промо материалов, проведение серии предварительных переговоров с выпускниками о возможности сделать пожертвование, публикация серии статей на сайте НИУ ВШЭ и т.д.) Фонд объявил о начале публичного сбора средств в «Целевой капитал на развитие НИУ ВШЭ».

2.1. Сведения об использовании дохода от целевого капитала за отчетный год с указанием общей суммы денежных средств, направленных на административно-управленческие расходы некоммерческой организации, а также общей суммы денежных средств, направленных получателям дохода от целевого капитала

Доход от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный период получателю дохода от целевого капитала не направлялся. Сумма дохода в размере 2 020 тыс. руб., полученная в предыдущем финансовом году, была полностью реинвестирована.

На административно-управленческие расходы Фонда было направлено 1 369 тыс. руб. за счет пожертвований, поступивших на пополнение целевого капитала, предусмотренных договором пожертвования (п. 8 ст. 4 Федерального закона от 30.12.2006 N 275-ФЗ "О порядке формирования и использования целевого капитала

³ После возмещения расходов УК, связанных с доверительным управлением и вознаграждения по договору ДУ

⁴ Данные по инфляции получены из официального бюллетеня Центрального банка России

некоммерческих организаций»).

2.2. Сведения об общей сумме расходов управляющей компании, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный год, а также о размере вознаграждения, выплаченного управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал

Сумма расходов УК, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал по договору доверительного управления №Ц-345 от 02.08.2013г., за 2015 год составила 57,7 тыс.

Размер вознаграждения, выплаченного УК, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал по договору доверительного управления №Ц-345 от 02.08.2013г., за 2015 год составил 943 549 тыс. руб.

Таблица 2. Динамика расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал за 2008-2015гг., тыс. руб.

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
<i>1. Расходы УК связанные с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал</i>								
«Ренессанс Капитал»	-	-	52,4	50,9	68,4	79,5	70,4	41,8
АО ВТБ Капитал Управление активами	57,7	10,3	1,1	-	-	-	-	-
<i>2. Размер вознаграждения, выплаченного УК</i>								
«Ренессанс Капитал»	-	-	185,1	236,2	360,8	515,9	565	0
АО ВТБ Капитал Управление активами	943,5	106,3	49,2	-	-	-	-	-

2.3. Сведения о выявленных за отчетный год нарушениях при пополнении целевого капитала, а также при использовании, распределении дохода от целевого капитала

Нарушений при пополнении целевого капитала, а также при использовании, распределении дохода от целевого капитала, выявлено не было.

Аудиторская проверка годовой бухгалтерской отчетности Фонда, связанной с формированием и пополнением целевого капитала, использованием, распределением дохода от целевого капитала, осуществлялась Закрытым акционерным обществом «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» на основании решения Президиума Фонда (Протокол заседания Президиума №18 от 04.02.2016г.)